FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Templeton Investment Funds

Franklin Euro High Yield Fund

Europejskie instrumenty o stałym dochodzie
31.07.2019

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	EUR
Łączna wartość aktywów netto (EUR)	523 mln
Data uruchomienia	17.04.2000
Liczba pozycji	163
Indeks porównawczy	ICE BofAML Euro High Yield Constrained Index
Styl inwestycyjny	Instrumenty o stałym dochodzie – papiery wysokodochodowe
Kategoria Morningstar™	Obligacje o wysokim dochodzie (EUR)

Cele inwestycyjne w skrócie

Celem Funduszu jest osiąganie wysokich zysków bieżących poprzez inwestowanie - bezpośrednio lub poprzez instrumenty pochodne - przede wszystkim w papiery dłużne o stałym oprocentowaniu emitowane przez podmioty z Europy lub innych regionów.

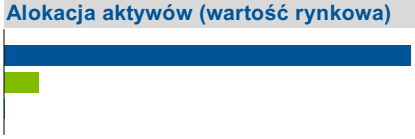
Zarządzający portfelem

Patricia O'Connor, CFA: Stany Zjednoczone
Piero del Monte: Wielka Brytania
Rod MacPhee, CFA: Wielka Brytania
Emmanuel Teissier: Wielka Brytania

Ratingi - A (acc) EUR

Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★★

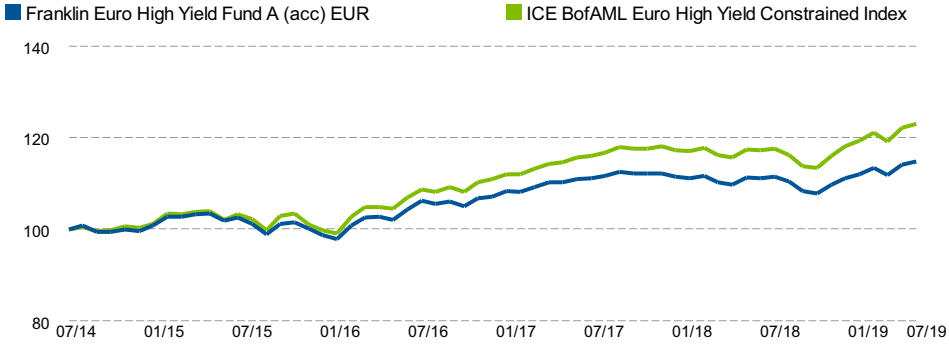
Alokacja aktywów (wartość rynkowa)



	%
Instrumenty o stałym dochodzie	92,07
Gotówka i ekwiwalenty	7,92
Akcje	0,01

Wyniki

Stopa zwrotu za okres ostatnich 5 lat w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	07/18 07/19	07/17 07/18	07/16 07/17	07/15 07/16	07/14 07/15
A (acc) EUR	3,20	0,20	6,44	1,77	2,57
A (Mdis) EUR	3,35	0,08	6,54	1,73	2,54
N (acc) EUR	2,57	-0,41	5,80	1,19	1,97
Indeks porównawczy w EUR	4,79	1,47	8,26	3,56	3,33

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średniorocz ne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) EUR	3,20	10,07	14,89	87,41	136,58	4,88
A (Mdis) EUR	3,35	10,20	14,96	87,58	63,09	4,14
N (acc) EUR	2,57	8,08	11,52	76,50	89,25	3,49
Indeks porównawczy w EUR	4,79	15,11	23,17	137,37	258,95	7,33

Wyniki historyczne nie wskazują ani gwarantują wyników przyszłych. Wartość tytułów uczestnictwa funduszu oraz generowane przez nie zyski mogą nie tylko rosnąć, ale także spadać, a inwestorzy nie mają gwarancji odzyskania pełnej zainwestowanej kwoty. Wszystkie dane o wynikach przedstawione są we wskazanej walucie, zakładają reinwestycję dywidend i zostały pomniejszone o należne opłaty za zarządzanie. Opłaty, prowizje, podatki i inne koszty poniesione przez inwestora nie są uwzględnione w obliczeniach. Wahania kursów walut także mogą mieć wpływ na wyniki. Aktualne dane o wynikach można znaleźć na stronie internetowej www.franklintempleton.pl.
Odniesienia do indeksów służą wyłącznie analizie porównawczej i odzwierciedleniu środowiska inwestycyjnego w danym okresie. W przypadku konwersji wyników portfela lub benchmarku, możliwe są różnice w kursach wymiany zastosowanych przy konwersji portfela i benchmarku.

Wskaźniki

Średnia jakość kredytowa	BB
Średni czas trwania	2,61 lat
Średni ważony czas zapadalności	3,19 lat
Rentowność do wykupu (YTM)	3,34%
Odchylenie standardowe (5 l.)	3,93%

Informacje o klasie tytułów uczestnictwa (Pełna lista dostępnych klas tytułów uczestnictwa dostępna jest na stronie internetowej www.franklintempleton.pl).

				Dywidendy			Identyfikatory		
Klasa tytułów uczestnictwa	Data uruchomienia	NAV	TER* (%)	Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) EUR	02.07.2001	19,66 EUR	1,52	N/A	N/A	N/A	LU0131126574	TEMHYAC LX	0751
A (Mdis) EUR	12.07.2007	6,02 EUR	1,52	m	15.07.2019	0,0200	LU0300744835	TEMHYAD LX	0486
N (acc) EUR	29.12.2000	17,54 EUR	2,12	N/A	N/A	N/A	LU0122613572	TEMHYBX LX	0732

Telefon
+48 22 33713 50

E-mail
informacja@franklintempleton.com

Strona www
www.franklintempleton.pl

Franklin Euro High Yield Fund

31.07.2019

Skład portfela

Franklin Euro High Yield Fund ICE BofAML Euro High Yield Constrained Index

Alokacja geograficzna (wartość rynkowa)	% całości	
Stany Zjednoczone	18,19	15,04
Niemcy	11,27	11,39
Włochy	11,06	15,98
Hiszpania	7,59	9,86
Francja	7,04	11,65
Luksemburg	6,64	3,73
Holandia	6,26	5,01
Wielka Brytania	6,03	4,64
Gotówka i ekwiwalenty	7,92	0,00
Inne	17,67	22,70

Alokacja sektorowa (wartość rynkowa)	% całości	
Finanse	17,40	18,71
Ochrona zdrowia	9,33	5,51
Opakowania	5,96	3,88
Powiązane ze skarbem państwa i rządem	4,74	3,26
Przedsiębiorstwa chemiczne	4,55	4,05
Nieruchomości przemysłowe	4,32	6,84
Usługi komunalne	4,04	2,33
Budownictwo	3,89	1,56
Środki pieniężne i ekwiwalenty	7,92	0,00
Inne	37,85	53,85

Waluta (hipotetyczna ekspozycja)	% całości	
Euro	99,64	100,00
Dolar amerykański	0,31	0,00
Funt brytyjski	0,05	0,00
Rand południowoafrykański	0,01	0,00

Dane o ekspozycji portfela na instrumenty pochodne

Dane o wartości rynkowej odzwierciedlają wartość transakcyjną inwestycji. Dane o hipotetycznej ekspozycji mają na celu umożliwienie oszacowania ekspozycji portfela, w tym zabezpieczonej lub zwiększonej ekspozycji na niektóre instrumenty pochodne utrzymywane w portfelu (lub powiązane z nimi aktywa bazowe). Dane o średnim czasie trwania, średnim ważonym czasie wykupu i rentowności do wykupu odzwierciedlają poszczególne instrumenty pochodne w portfelu (lub powiązane z nimi aktywa bazowe). Procentowe wartości udziału w portfelu mogą nie sumować się do 100% i mieć wartość ujemną wskutek zaokrągleń, wykorzystania instrumentów pochodnych, nierozliczonych transakcji i innych czynników.

Jakie są kluczowe czynniki ryzyka?

Wartość tytułów uczestnictwa funduszu oraz generowane przez nie zyski mogą nie tylko rosnąć, ale także spadać, a inwestorzy nie mają gwarancji odzyskania pełnej zainwestowanej kwoty. Wahania kursów walut także mogą mieć wpływ na wyniki. Na inwestycje zagraniczne wpływ mogą mieć wahania kursów walut.
Fundusz inwestuje głównie w niższej jakości dłużne papiery wartościowe denominowane w euro. Takie papiery wartościowe podlegały w przeszłości wahaniom cen wynikającym zwykle ze zmian stóp procentowych lub zmian na szerokim rynku obligacji. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać umiarkowane wahania.
Fundusz może dokonywać wypłat bieżącego dochodu liczonego w ujęciu brutto. Może to skutkować zwiększeniem dochodu podlegającego wypłacie, ale może również prowadzić do zmniejszenia kapitału.
Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko kredytowe, ryzyko związane z instrumentami pochodnymi i ryzyko płynności.
Szczegółowe omówienie wszelkich czynników ryzyka dotyczącego Funduszu można znaleźć w poświęconej Funduszowi części aktualnego prospektu informacyjnego Franklin Templeton Investment Funds pt. „Analiza ryzyka".

Ważne informacje

Franklin Templeton Investment Funds ('Fundusz') to spółka SICAV z siedzibą w Luksemburgu. O ile nie zaznaczono inaczej, źródłem danych i informacji zawartych w niniejszym dokumencie jest Franklin Templeton Investments, a dane są aktualne na dzień wydania niniejszego dokumentu. Niniejszy dokument nie stanowi porady prawnej, podatkowej ani inwestycyjnej ani oferty tytułów uczestnictwa Funduszu. Decyzje o zapisach na tytuły uczestnictwa Funduszu należy podejmować wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w aktualnym prospekcie Funduszu oraz w „Kluczowych informacjach dla inwestorów" (o ile taki dokument jest dostępny), a także w ostatnim poddanym audytowi sprawozdaniu rocznym lub półrocznym, które można znaleźć na naszej stronie internetowej www.franklintempleton.pl lub otrzymać bezpłatnie od Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A., Rondo ONZ 1; 00-124 Warszawa, tel.: 48 22 337 13 50, faks: 48 22 337 13 70. Tytuły uczestnictwa Funduszu nie mogą być bezpośrednio ani pośrednio oferowane ani sprzedawane rezydentom Stanów Zjednoczonych Ameryki. Tytuły uczestnictwa Funduszu mogą nie być dopuszczone do obrotu pod niektórymi jurysdykcjami, a inwestor zainteresowany tym Funduszem powinien sprawdzić ich dostępność u lokalnego przedstawiciela Franklin Templeton Investments przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Inwestowanie w tytuły uczestnictwa Funduszu wiąże się z ryzykiem opisanym w prospekcie informacyjnym oraz w „Kluczowych informacjach dla inwestorów" (o ile taki dokument jest dostępny). Szczególne ryzyko może być związane z inwestycjami Funduszu w określone typy instrumentów, klasy aktywów, sektory, rynki, waluty czy kraje, a także z wykorzystywaniem przez Fundusz instrumentów pochodnych. Ryzyka te są szczegółowo opisane w prospekcie Funduszu oraz w „Kluczowych informacjach dla inwestorów" (o ile taki dokument jest dostępny), a klient powinien dokładnie zapoznać się z tymi informacjami przed podjęciem decyzji o zainwestowaniu swych środków. Przedstawione informacje są danymi historycznymi i mogą nie odzwierciedlać aktualnej lub przyszłej charakterystyki portfela. Wszystkie pozycje portfela mogą ulegać zmianom. Dokument wydany przez Franklin Templeton International Services, S.à r.l. – Pod nadzorem Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luksemburg).
O ile nie zaznaczono inaczej, dane dotyczące indeksów porównawczych pochodzą od FactSet i są aktualne na dzień wydania niniejszego dokumentu.
Dane dotyczące indeksu, do których odnosi się niniejszy dokument, stanowią własność Intercontinental Exchange ("ICE") i/albo podmiotów, które udzieliły licencję na korzystanie z tych danych, a Franklin Templeton została udzielona licencja na korzystanie z tych danych. ICE i podmioty, które udzieliły BofAML licencję na korzystanie z danych nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z tytułu wykorzystania tych danych. Pełną treść informacji natury prawnej można znaleźć na stronie internetowej www.franklintempletondatasources.com.
Zarządzający funduszem: CFA® i Chartered Financial Analyst® to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.
Ratingi: © Morningstar, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie: (1) stanowią własność Morningstar i/lub podmiotów dostarczających dane Morningstar; (2) nie mogą być powielane ani rozprowadzane oraz (3) mogą nie być precyzyjne, kompletne lub aktualne. Morningstar ani podmioty dostarczające dane Morningstar nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za jakiekolwiek szkody lub straty wynikające z jakiegokolwiek wykorzystywania tych informacji.
Wskaźniki Funduszu: Średnia jakość kredytowa (ACQ, od ang. „average credit quality") może zmieniać się z upływem czasu. Portfel nie ma osobnego ratingu kredytowego przyznanego przez jakąkolwiek niezależną agencję ratingową. Celem ratingu wyrażonego literowo, który może opierać się na ratingach przyznanych obligacjom przez różne agencje (lub na ratingach wewnętrznych w przypadku obligacji, którym nie przyznano żadnego ratingu lub środków pieniężnych i ich ekwiwalentów), jest odzwierciedlenie średniej jakości kredytowej portfela inwestycyjnego; rating ten zwykle mieści się w przedziale od AAA (najwyższy) do D (najniższy). W przypadku obligacji, którym nie przyznano żadnego ratingu lub środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ratingi mogą być przypisane na podstawie ratingów emitenta, ratingów aktywów bazowych w przypadku produktów wspólnego inwestowania lub innych istotnych czynników. Średnią jakość kredytową określa się poprzez przypisanie kolejnych liczb całkowitych wszystkim ratingom kredytowym od AAA do D, biorąc prostą, ważoną aktywami średnią wszystkich inwestycji wycenionych według wartości rynkowej i zaokrąglając ją do najbliższego ratingu. Ryzyko niewypłacalności emitenta rośnie wraz ze spadkiem ratingu obligacji, a zatem średnia jakość kredytowa nie jest statystycznym wskaźnikiem ryzyka niewypłacalności dla całego portfela, ponieważ prosta średnia ważona nie odzwierciedla rosnącego poziomu ryzyka obligacji o niższym ratingu. Średnia jakość kredytowa może być niższa po wyłączeniu z obliczeń środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Dane o średniej jakości kredytowej mają charakter wyłącznie informacyjny. Średnia jakość kredytowa nie obejmuje pozycji instrumentów pochodnych.
Informacje o klasie tytułów uczestnictwa: *Wskaźnik kosztów całkowitych (TER)

© 2019 Franklin Templeton Investments. Wszelkie prawa zastrzeżone.